

Global Investment Grade Credit Fund EUR (Hedged)

INSTITUTIONAL KLASSE ACCUMULATIE EN INKOMSTE AANDELEN

Beschrijving van het fonds

Het Global Investment Grade Credit Fund is een actief beheerde portefeuille die hoofdzakelijk belegt in investment-grade-effecten van bedrijven van over de hele wereld. Het fonds belegt op basis van PIMCO's top-down- en bottom-up-processen breed gespreid over verschillende sectoren, uitgevende partijen en regio's.

Beleggersvoordelen

Het fonds biedt spreidingsvoordelen en een groter inkomstenpotentieel vergeleken met beleggingsstrategieën die zich richten op staatsobligaties of bedrijven op de binnenlandse markt, terwijl het tegelijkertijd streeft naar het zoveel mogelijk behouden van de defensieve eigenschappen van beleggen in staatsobligaties.

Fondsvoordelen

Het fonds maakt gebruik van het beleggingsproces van PIMCO, waarin onze algemene top-down-visie op het macro-economische klimaat wordt gecombineerd met een onafhankelijke bottom-up-effectenanalyse. Het beleggingsteam van PIMCO beschikt over de ervaring en grondigheid die nodig is om een breed en gediversifieerd aanbod aan beleggingskansen actief te beheren.

Risico-rendementsprofiel

Krediet- en wanbetalingsrisico: Mocht de financiële gezondheid van een emittent van vastrentende effecten achteruit gaan, kan dat ertoe leiden dat de emittent niet meer in staat of bereid is een uitstaande lening terug te betalen of aan een contractuele verplichting te voldoen. Hierdoor kunnen de obligaties van deze emittent aan waarde inboeten of zelfs waardeloos worden. Een fonds dat aanzienlijk belegt is in effecten met een rating lager dan investment grade, is in hogere mate blootgesteld aan dit risico.

Valutarisico: Veranderingen in de wisselkoersen kunnen ertoe leiden dat beleggingen in waarde stijgen of juist dalen.

Derivaten- en tegenpartijrisico: Gebruikmaken van bepaalde derivaten kan ertoe leiden dat het fonds een hogere of volatielere blootstelling heeft aan de onderliggende activa en een verhoogde blootstelling aan het tegenpartijrisico. Hierdoor kan het fonds grotere winsten boeken, maar ook forsere verliezen lijden, afhankelijk van de marktbevingen of indien een tegenpartij niet meer aan zijn verplichtingen kan voldoen.

Risico van opkomende markten: Op opkomende markten, en met name op frontiermarkten, spelen doorgaans grotere politieke, juridische, tegenpartij- en operationele risico's. Door in deze markten te beleggen kan het fonds grotere winsten boeken, maar ook forsere verliezen lijden.

Liquideitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het voorkomen dat het fonds bepaalde effecten niet meer op het gewenste moment tegen de gewenste prijs kan verkopen.

Renterisico: Bij rentewijzigingen ontwikkelt de waarde van obligaties en andere schuldinstrumenten zich doorgaans in de tegengestelde richting (een rentestijging vertaalt zich waarschijnlijk tot dalende obligatiekoersen).

Risico's die gepaard gaan met hypotheek en andere door activa gedekte effecten (ABS'en): Door hypotheek of activa gedekte effecten (respectievelijk MBS'en en ABS'en) gaan gepaard met gelijksoortige risico's als andere vastrentende effecten en kunnen daarnaast gepaard gaan met het risico van vroegtijdige aflossing en een hoger krediet- en liquideitsrisico.



Kerncijfers

	Accumulatie	Inkomsten
Bloomberg Ticker	PIMGIIA	PIMGIIIE
ISIN	IE0032876397	IE00B3D1YW09
Sedol	3287639	B3D1YW0
CUSIP	G7096Y223	G70980316
Valoren	1872375	3753627
WKN	A0DN9D	A0Q9W1
Oprichtingsdatum	15/09/2003	15/09/2008
Uitkering	-	Quarterly
Centrale Beheervergoeding	0,49% p.a.	0,49% p.a.
Fondstype	UCITS	
Portefeuillebeheerder	Mark Kiesel, Mohit Mittal, Jelle Brons	
Beheerd vermogen	9,8 (USD in miljarden)	
Basisvaluta van het fonds	USD	
Valuta van de aandelenklasse	EUR	

BEHEERDER

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

BELEGGINGSADVISEUR

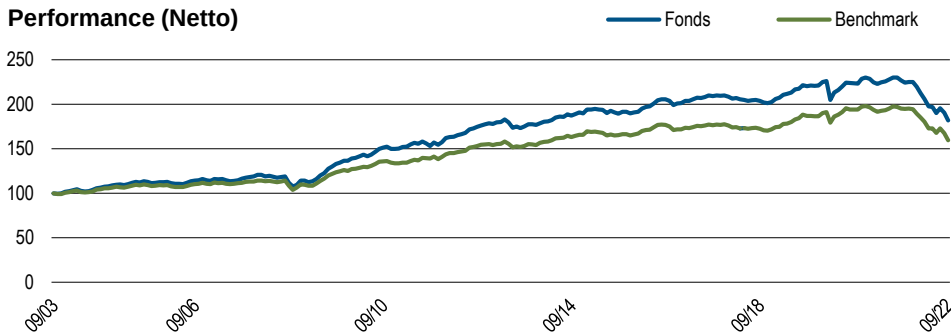
PIMCO LLC

Voor vragen met betrekking tot de PIMCOfondsen: Global Investors Series plc, bel naar +353 1 7769990. Particuliere beleggers dienen contact op te nemen met hun financiële tussenpersoon.

pimco.com

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie van toekomstig rendement.

Performance (Netto)



De grafiek toont het rendement vanaf het eerste maandeinde, opnieuw gebaseerd op 100, voor de langst lopende aandelenklasse. Bron: PIMCO

Fonds Statistieken

Effectieve duration (in jaar)	5,83
Benchmark duration (in jaar)	6,11
Actuele opbrengst (%) [Ⓢ]	4,06
Geraamde opbrengst tot de vervaldatum [Ⓢ]	7,06
Geannualiseerd uitkeringsrendement [†]	3,42
Gemiddelde coupon (%)	3,47
Effectieve looptijd (in jaar)	8,35

*Rendementen voor aftrek van kosten. Het rendement wordt weergegeven in de basisvaluta van het fonds en is niet specifiek voor de aandelenklasse.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie van toekomstig rendement.

Performance (Netto)	1 mnd	3 mnd	6 mnd	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	SI
Institutional, Acc (%)	-4,47	-4,25	-11,70	-19,76	-6,18	-2,76	0,41	3,27
Institutional, Ink (%)	-4,49	-4,30	-11,78	-19,83	-6,21	-2,77	0,41	3,13
Benchmark (%)	-4,69	-4,97	-11,62	-18,20	-5,11	-2,01	0,42	—

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie of betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten, en er wordt nietgegarandeerd dat in de toekomst vergelijkbare resultaten worden behaald.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie van toekomstig rendement.

Performance (Netto)	Sep'2017-Sep'2018	Sep'2018-Sep'2019	Sep'2019-Sep'2020	Sep'2020-Sep'2021	Sep'2021-Sep'2022
Institutional, Acc (%)	-2,59	8,08	1,51	1,38	-19,76
Institutional, Ink (%)	-2,61	8,16	1,41	1,48	-19,83
Benchmark (%)	-2,26	8,21	3,90	0,51	-18,20

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie van toekomstig rendement.

Kalenderjaar (Netto)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
Institutional, Acc (%)	13.26	-0.99	7.32	0.06	5.94	4.40	-3.58	9.29	4.05	-2.26	-19.12
Institutional, Ink (%)	13.28	-1.03	7.28	0.15	5.89	4.44	-3.61	9.28	4.06	-2.23	-19.18
Benchmark (%)	10.12	-0.63	7.42	-0.44	4.08	3.32	-3.24	8.61	6.27	-1.83	-18.01

De huidige MIFID-wetgeving verbiedt het vermelden van rendementsgegevens voor fondsen die nog geen 12 maanden bestaan.

De benchmark is de De Bloomberg Global Aggregate Credit Index (afgedekt naar EUR) is een niet-beheerde Index die een brede afspiegeling vormt van de wereldwijde markten voor vastrentende effecten met een rating van investment grade. Deze index bestaat uit drie belangrijke onderdelen: de U.S. Aggregate Index, de Pan-European Aggregate Index en de Asian-Pacific Aggregate Index. Deze index bevat geen staatsobligaties en gesecuritiseerde effecten. Andere indexcomponenten zijn eurodollar- en euro-yen-bedrijfsobligaties, Canadese effecten en 144A-effecten in USD met een rating van investment grade. Het is niet mogelijk om rechtstreeks in een niet-beheerde index te beleggen. Alle termijnen langer dan een jaar zijn geannualiseerd. SI is het rendement sinds de oprichting.

OVER DE BENCHMARK

Het Fonds wordt actief beheerd op basis van onderstaande Benchmark, zoals nader beschreven in het Prospectus en het relevante document met essentiële beleggersinformatie.

De Bloomberg Global Aggregate Credit Index (afgedekt naar EUR) is een niet-beheerde Index die een brede afspiegeling vormt van de wereldwijde markten voor vastrentende effecten met een rating van investment grade. Deze index bestaat uit drie belangrijke onderdelen: de U.S. Aggregate Index, de Pan-European Aggregate Index en de Asian-Pacific Aggregate Index. Deze index bevat geen staatsobligaties en gesecuritiseerde effecten. Andere indexcomponenten zijn eurodollar- en euro-yen-bedrijfsobligaties, Canadese effecten en 144A-effecten in USD met een rating van investment grade. Het is niet mogelijk om rechtstreeks in een niet-beheerde index te beleggen.

Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark of index, tenzij anders is vermeld in het prospectus of in het essentiële informatiedocument. Elke verwijzing in dit informatieblad naar een bepaalde benchmark of index dient alleen om het risico en/of de performance te vergelijken.[‡]

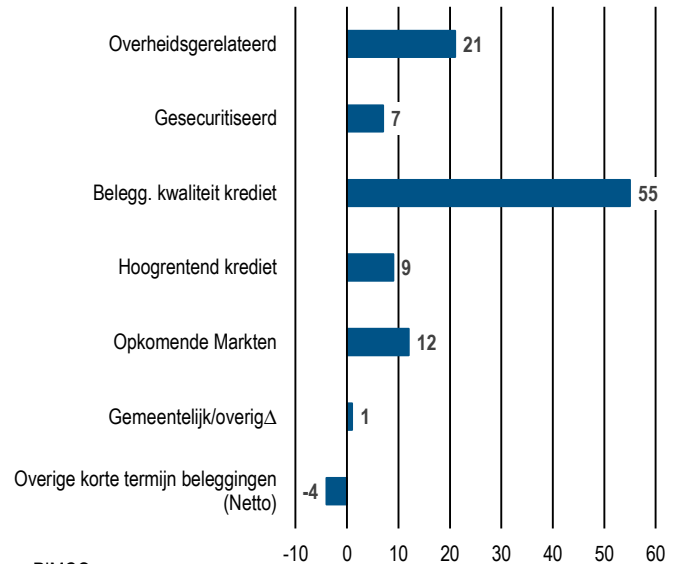
Top 10 bedrijfsobligaties*

LAS VEGAS SANDS CORP SR UNSEC	1,1
UBS AG STAMFORD CT GLBL SUB	0,7
CREDIT SUISSE GROUP AG UNSEC 144A	0,6
UNICREDIT SPA SR UNSEC 144A	0,6
UBS GROUP FUNDING SR UNSEC 144A	0,5
BOEING CO SR UNSEC	0,4
AROUNDTOWN SA SR UNSEC	0,4
TENCENT HOLDINGS LTD SR UNSEC REGS	0,4
SYNGENTA FINANCE NV SR UNSEC 144A	0,4
LOGICOR FINANCING SARL CO GTD SR UNSEC	0,3

*Top 10 bedrijfsobligaties per 30/06/2022, uitgezonderd derivaten.

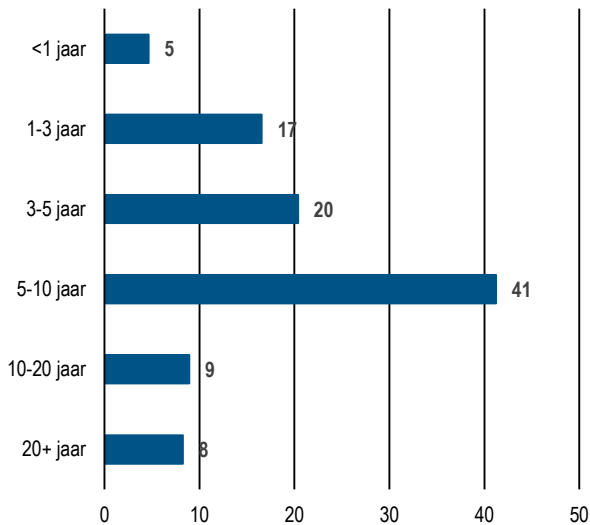
Bron: PIMCO

Sectorspreiding (%MV)



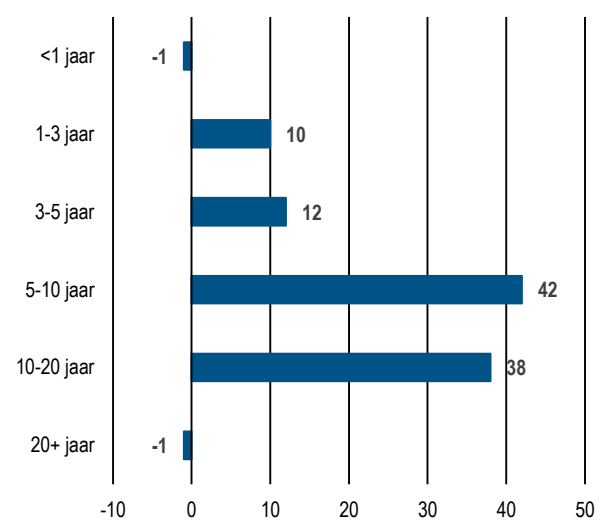
Bron: PIMCO

Looptijd (%MV)



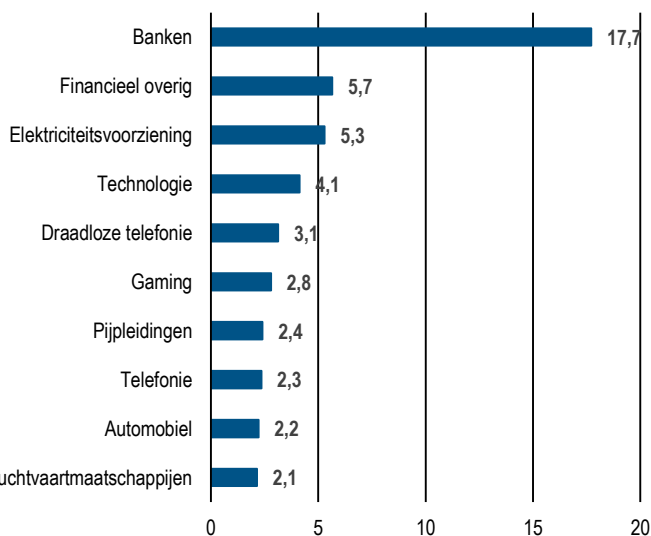
Bron: PIMCO

Duration (%DWE)



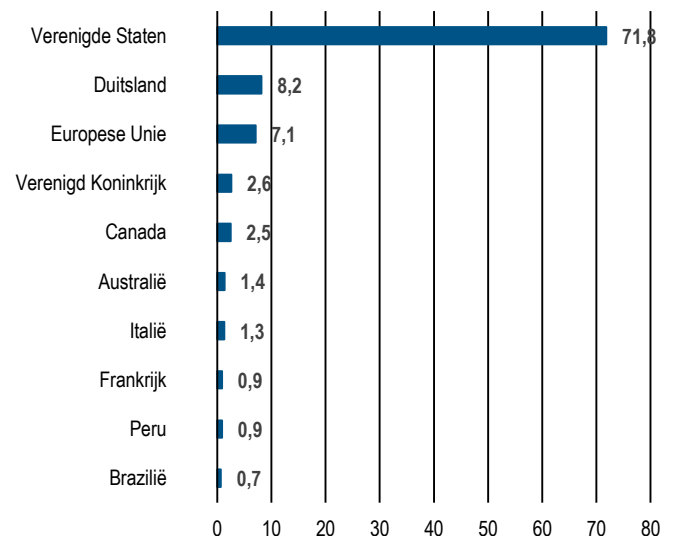
Bron: PIMCO

Top 10 Sectoren (%MV)



Bron: PIMCO

Top 10 landen gewicht (duratie gewogen in %)



Landen worden ingedeeld naar afwikkelingsvaluta. EMU-lidstaten geven het land van blootstelling aan in EUR luidende effecten weer. Europa vertegenwoordigt instrumenten van de Europese Unie die niet gescheiden kunnen worden per specifiek land.

Bron: PIMCO

Marketingbericht – Dit is een marketingbericht. Dit is geen wettelijk bindend document en de distributie ervan is niet onderworpen aan enige wet- of regelgeving van de Europese Unie of het Verenigd Koninkrijk. Dit marketingdocument bevat niet voldoende informatie om te garanderen dat de ontvanger ervan een goed gefundeerde beleggingsbeslissing neemt. Neem het Prospectus van de ICBE en het document met essentiële beleggersinformatie (KIID) zorgvuldig door voordat u definitieve beleggingsbeslissingen neemt. [†]Verschillen tussen het rendement van het fonds en dat van de referentie-index en daaraan gerelateerde informatie over bijdragen van bepaalde effectencategorieën of afzonderlijke posities kunnen (gedeeltelijk) toe te schrijven zijn aan verschillen in de prijszettingmethoden die het fonds en de referentie-index hanteren. [®]Het rendement wordt weergegeven in de basisvaluta van het fonds en is niet specifiek voor de aandelenklasse. [†]Geannuleerd dividend per kwartaal einde 09/30/2022. [†]Voor zover toegestaan door de beleggingsrichtlijnen die in de aanbiedingsdocumenten van de portefeuille zijn vastgelegd, kunnen onder 'overige' ook exposure naar converteerbare, preferente, gewone en andere aandelenrelaterende instrumenten en ook zogenaamde Yankee-obligaties begrepen zijn.

De weergegeven statistieken en analyses gelden, met uitzondering van het rendement, voor het fonds en zijn niet specifiek voor de aandelenklasse. Morningstar ratings worden uitsluitend getoond voor fondsen met 4 of 5-sterren ratings. Andere ratings voor aandelenklassen zijn ofwel lager ofwel niet beschikbaar. Een rating is geen aanbeveling tot aankoop, verkoop of het houden van een fonds. Copyright © 200x-200y Morningstar Ltd. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers; (2) mag niet worden gekopieerd of verdeeld; en (3) claimt niet accuraat, volledig of tijdsgetrouw te zijn. Noch Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of verlies voortvloeiend uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie of betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten, en er wordt niet gegarandeerd dat in de toekomst vergelijkbare resultaten worden behaald. PIMCO Funds: Global Investors Series plc, een Ierse instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), is ingeschreven in het register van financiële instellingen van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten ("AFM"). De in deze publicatie beschreven producten en diensten zijn alleen beschikbaar voor professionele cliënten in de zin van MiFID II (Richtlijn 2014/65/EU), Bijlage II en de nationale implementatie daarvan. Deze publicatie is geen openbaar aanbod; individuele beleggers moeten niet uitsluitend op deze publicatie vertrouwen. Mening en ramingen in deze publicatie geven ons oordeel weer en kunnen zonder kennisgeving veranderen. Dat geldt ook voor uitspraken over financiële markttrends, die gebaseerd zijn op de huidige marktomstandigheden. Volgens ons is de hier verstrekte informatie betrouwbaar, maar wij garanderen de nauwkeurigheid en volledigheid ervan niet. Deze mededeling is uitsluitend voor informatieve doeleinden en moet vergezeld of voorafgegaan zijn door een PIMCO Funds: Global Investors Series plc prospectus. Een exemplaar van het prospectus van het Fonds en de Essentiële Beleggersinformatie kan kosteloos worden verkregen bij het Administratiekantoor: State Street Fund Services (Ireland) Limited, telefoon +353 1 776 9990, fax +353 1 562 5519. PIMCO Asia Limited is toegelaten krachtens het besluit van de Securities and Futures Commission in Hongkong. **PIMCO Europe Ltd** (ondernemingsnummer 2604517) is erkend door en staat onder het toezicht van de Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, London E20 1JN) in het Verenigd Koninkrijk. De diensten die worden geleverd door PIMCO Europe Ltd zijn niet beschikbaar voor individuele beleggers, die zich niet mogen verlaten op deze mededeling en contact dienen op te nemen met hun financieel adviseur. **PIMCO Europe GmbH** (handelsregisternr. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Duitsland), **PIMCO Europe GmbH Italian Branch** (handelsregisternr. 10005170963), **PIMCO Europe GmbH Spanish Branch** (N.I.F. W2765338E) en **PIMCO Europe GmbH Irish Branch** (handelsregisternr. 909462) zijn in Duitsland erkend door en staan er onder toezicht van de Duitse federale financiële toezichthouder (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) overeenkomstig paragraaf 15 van de Wet op de effecteninstellingen (WpIG). De filialen in Italië, Ierland en Spanje staan ook onder het toezicht van: (1) filiaal in Italië: de Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), overeenkomstig artikel 27 van de Italiaanse CONSOB-wet; (2) filiaal in Ierland: de Central Bank of Ireland, overeenkomstig Artikel 43 van de Europese Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten 2017, inclusief latere wijzigingen; en (3) filiaal in Spanje: de Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), overeenkomstig de in artikel 168 en artikel 203 tot 224 vermelde verplichtingen, evenals de in Deel V, Hoofdstuk I van de wet op de effectenmarkt (Law on the Securities Market, LSM) en de in artikel 111, 114 en 117 van het koninklijk besluit 217/2008 vermelde verplichtingen. De diensten en producten die worden geleverd door PIMCO Europe GmbH zijn uitsluitend beschikbaar voor professionele cliënten in de zin van artikel 67, lid 2, van de Duitse wet inzake effectenhandel (WpHG). Ze zijn niet beschikbaar voor individuele beleggers, die zich niet mogen baseren op deze mededeling. **PIMCO (Schweiz) GmbH** (ingeschreven in Zwitserland, ondernemingsnummer CH-020.4.038.582-2). De diensten die worden geleverd door PIMCO (Schweiz) GmbH zijn niet beschikbaar voor individuele beleggers, die zich niet mogen verlaten op deze mededeling en contact dienen op te nemen met hun financieel adviseur. PIMCO Europe Ltd (inschrijvingsnummer 199804652K) is gereguleerd door de Monetaire Autoriteit van Singapore. PIMCO Australia Pty Ltd, AFSL 246862 en ABN 54084280508, biedt diensten aan groothandelscliënten aan zoals gedefinieerd in de Corporations Act 2001. PIMCO Japan Ltd, Financial Instruments Business - registratienummer: Director van Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firm) No.382. Lid van de Japanse Securities Investment Advisers Association en Investment Trusts Association. Beleggingsbeheerproducten en -diensten aangeboden door PIMCO Japan Ltd worden uitsluitend aan personen aangeboden binnen de respectieve jurisdictie en zijn niet beschikbaar voor personen in jurisdicties waarin het aanbieden van dergelijke producten of diensten niet toegelaten is. PIMCO Canada Corp biedt uitsluitend diensten aan geaccrediteerde beleggers aan binnen bepaalde provincies of territoria in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. PIMCO biedt diensten aan gekwalificeerde instellingen en beleggers die in de categorie van professionele cliënten vallen zoals gedefinieerd in het FCA Handbook. Particuliere beleggers die PIMCO fondsen willen aankopen, kunnen dit via hun financiële tussenpersoon doen. Dit verslag is geen publiek aanbod. Deze informatie mag niet worden gebruikt in een land waarin of voor personen waarvoor het gebruik ervan in strijd zou kunnen zijn met de toepasselijke wetgeving. PIMCO Funds: Global Investors Series plc is een verkoopende beleggingsvennootschap van het open type met veranderlijk kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen de Fondsen, opgericht met beperkte aansprakelijkheid naar lers recht met registratienummer 276928. De centrale beheervergoeding is één enkele vaste beheervergoeding waaruit de vergoedingen voor de beleggingsadviseurs, het administratiekantoor en de bewaarder worden betaald, evenals een aantal andere uitgaven zoals de vergoedingen voor de betaalkantoren (en andere lokale vertegenwoordigingen) in rechtsgebieden waar de fondsen geregistreerd zijn. PIMCO is een handelsmerk van Allianz Asset Management van America L.P. in de VS en de rest van de wereld. Copyright 2022, PIMCO.

Aanvullende informatie

Er is een prospectus beschikbaar voor PIMCO Funds: Global Investors Series plc (de Vennootschap), en voor alle aandelenklassen van alle subfondsen van de Vennootschap is er een document met essentiële beleggersinformatie (KIID) beschikbaar.

Het prospectus van de Vennootschap vindt u hier: www.fundinfo.com. Het is beschikbaar in het Engels, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans.

De KIID's vindt u hier: www.fundinfo.com. Ze zijn beschikbaar in een van de officiële talen van elke lidstaat van de EU waar het desbetreffende subfonds geregistreerd is voor verhandeling overeenkomstig Richtlijn 2009/65/EG (de ICBE-Richtlijn).

Daarnaast is een samenvatting van de rechten van beleggers beschikbaar op van www.pimco.com. De samenvatting is beschikbaar in het Engels.

De subfondsen van de Vennootschap zijn momenteel in een aantal lidstaten van de EU geregistreerd voor verhandeling overeenkomstig de ICBE-Richtlijn. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited kan dergelijke kennisgevingen voor elke aandelenklasse en/of elk subfonds van de Vennootschap op elk moment beëindigen met behulp van de procedure die is opgenomen in artikel 93a van de ICBE-richtlijn.